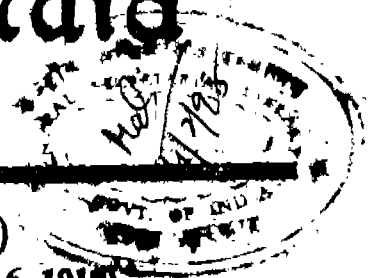




भारत का राजपत्र The Gazette of India

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY



सं. 52] नई दिल्ली, शनिवार, दिसम्बर 27, 1997 (पौष 6, 1919)
No. 52] NEW DELHI, SATURDAY, DECEMBER 27, 1997 (PAUSA 6, 1919)

इस भाग में निम्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।
(Separate printing is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV [PART IV]

गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publications

CHANGE OF NAMES

I, hitherto known as VEERAWALI, w/o Sh. RAM AVTAR NARULA, employed as Sr. Clerk in the CWM Office, Budget Section, Mech. Branch, Northern Railway, Jagadhari Workshop, Distt. Yamunanagar, residing at 203-C, Railway Colony, Jagadhari Workshop, District Yamunanagar, have changed my name and shall hereafter be known as SUMAN NARULA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VEERAWALI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LALIT MOHAN S/o Sh. D. C. RAIZADA, employed as pursuing Chartered Accountancy in the/from ICAI, New Delhi and residing at the A/28, Inder Puri, New Delhi-110 012, have changed my name and shall hereafter be known as LALIT RAEZADA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LALIT MOHAN
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as YOGITA CHHABRA, daughter of Shri R. C. CHHABRA, employed as Clerk in the Federal Bank Ltd., Westend Colony, New Delhi-110 021, residing at 16/183, Vasundhara, P.O. Sahibabad, District Ghaziabad, have changed my name and shall hereafter be known as YOGITA GANDHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YOGITA CHHABRA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as ANIL KUMAR SHARMA S/o Shri RAM KIRPAL SHARMA, a Social Worker in Delhi, residing at 233, Main Road, Rampura, Delhi-35, have

changed my name and shall hereafter be known as ANIL BHARDWAJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL KUMAR SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as Capt. (Mrs.) LAXMI GHOSH (NR-18531) wife of T. K. MAJUMDAR, employed as Captain in the Indian Army, residing at 453, Sapper Road, BEG Centre, Roorkee, have changed my name and shall hereafter be known as Capt. (Mrs.) LAXMI MAJUMDAR (NR-18531).

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

Capt. (Mrs.) LAXMI GHOSH
(NR-18531)
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as RANDEEP SINGH S/o Shri JAGR SINGH CHATHA, employed as Army Officer in the 148 Lt. AD Regt (Comp), residing at (present address) 1081, Urban Estate, Phase-I, Jalandar City, Punjab-144 022, have changed my name and shall hereafter be known as RANDEEP SINGH CHATHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANDEEP SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NEELA PRABHAKAR KAMAT wife of Shri RAGHUVI VITTAL SHENOY, working as Inspector in the O/O Assistant Commissioner of Central Excise, Division 'E', Mumbai-I residing at A3/103 Brahmand Phase II, Ghodhunder Road, Azad Nagar, Thane-400 607, have changed my name and shall hereafter be known as RAJASHREE RAGHUVI SHENOY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEELA PRABHAKAR KAMAT
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as PARDEEP KUMAR S/o Late Sh. MANGAT RAM, employed as Assistant Engineer (Construction) in the Northern Railway, residing at the Railway Colony, Nangaldam, have changed my name and shall hereafter be known as PARDEEP PURI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARDEEP KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as HARENDRA PAL SINGH S/o Shri SHIAM SINGH, employed as Advocate in Delhi Courts, i.e. Supreme Court, High Court of Delhi and District Courts Chamber No. 112, Patiala House Courts, New Delhi R/o Raisen, Ghaziabad (U.P.), have changed my name and shall hereafter be known as HARENDRA CHOUDHARY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARENDRA PAL SINGH
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHAVSINGH HARI S/o HARI, employed as Mali in the Government of India, Department of Atomic Energy, Bhabha Atomic Research Centre Landscape & Cosmetics Section, Trombay, Mumbai-400 085, Maharashtra, residing at the Roma-Banjara Co-operative Housing Society Limited, Veer Jijamata Bhosale Marg, Mankhurd, Mumbai-400 043, Maharashtra, have changed my

name and shall hereafter be known as BHAVSINGH HARI RATHOD.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAVSINGH HARI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SK. LUTFAR HAQUE, S/o Late BADAR BAKT KAYAL, employed as General Fitter-M/C, Ticket No. E.R. 91 in the Rifle Factory, Ishapore, West Bengal, residing at the Ichapur North Land, Qtr. No. ATS Type-III, 43-E/GF, P.O. Ichapore Nawabganj, Dist. North 24 Parganas Pin : 743 144, W.B., have changed my name and shall hereafter be known as LUTFAR HAQUE KAYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SK. LUTFAR HAQUE
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as GOVIND RAM BIDAWAT S/o JASU RAM BIDAWAT, employed as Jr. Telecom Officer in the Central Telegraph Office, Jaipur, residing at 15, Bhagirath Nagar, Tonk Phatak, Jaipur-15, have changed my name and shall hereafter be known as GOVIND SINGH BIDAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOVIND RAM BIDAWAT
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MUKESH CHAND S/o Shri FAIRAN SINGH residing at the Sravasti Nagar (Naraina), Dhanoli, Agra-I, have changed my name and shall hereafter be known as MUKESH GAUTAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKESH CHAND
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BIJLI BABU S/o BIJLI PAPAIYAH, employed as Senior Accountant in the % Director of Accounts (Postal), Andhra Circle, Hyderabad-I, residing at H No 2-2-73/2/2, Amherst Hyderabad-500 013 have changed my name and shall hereafter be known as BIJLI BABU RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIJLI BABU
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SABU BHIMAPPA KUMBAR @ BIJLABULI S/o RHIMAPPA KUMBAR @ BIJLABULI, employed as Teacher in the Mole High School, residing at the Mole Village, have changed my name and shall hereafter be known as "SABANNA BHIMAPPA KATTIMANT".

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SABU BHIMAPPA KUMBAR @ BIJLABULI
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BALI SHIVRAM KAMBIE S/o Sh. SHIVARAM DATTI KAMBIE employed as Tradesman B in the P & DH (Enore) Dighi Pune-411 015 residing at B No 12-B No 40 Budha Nagar, Pimri Pune-411 017, have changed my name and shall hereafter be known as BALI SHIVRAM DINDE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALI SHIVRAM KAMBLE
(Signature (in existing old name))

I, hitherto known as JAYANT KUMAR S/o Shri ARJUN DEV, employed as Manager, Customer Service in Amtrex Appliances Ltd., residing at A-2B/183 B, Paschim Vihar, New Delhi-110 063, have changed my name and shall hereafter be known as JAYANT KAPOOR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYANT KUMAR
(Signature (in existing old name))

I, hitherto known as HITH LAL BOURI S/o Lt. UMA CHARAN BOURI, employed as Khalaasi in the IOW (South), S. E. Rly. Engineering Dept., Adra, residing at the Village Baradaikariy, Kashipur, Purulia, (W.B.), have changed my name and shall hereafter be known as HIT LAL MAJEE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HIT LAL BOURI
(Signature (in existing old name))

I, hitherto known as ABDUL KARIM RAJAK S/o Shri BINDESHWAR RAJAK, employed as Sepoy in the Office of the Superintendent Customs & Central Excise, Range, 45 Link Road, Kapurthala, residing at the Kirpa Nagar 21 Quarter Narain Garh, Chherhata, Amritsar Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as ARJUN RAJAK w.e.f. 24-10-97.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABDUL KARIM RAJAK
(Signature (in existing old name))

CHANGE OF RELIGION

I, ABDUL KARIM RAJAK S/o Sh. BINDESHWAR RAJAK, employed as Sepoy in the Office of the Superintendent Customs & Central Excise, Range, Kapurthala, residing at Kirpa Nagar, 21 Quarter Narain Garh, Chherhata, Amritsar, Punjab do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced HINDU and renounced ISLAM with effect from 24-10-1997.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABDUL KARIM RAJAK
Signature

ऑगलर स्टाफ एक्सचेंज लिमिटेड के उप-नियमों में उसकी

प्रबंध-परिषद् द्वारा संशोधन

उप-नियम सं. 1, 26-5-1995 को संशोधित

1. यह स्टाफ एक्सचेंज सार्वजनिक छुट्टियों के अलावा सब दिन बूलेगा और एक्सचेंज की ऐसी छुट्टियां किसी भी कॉलेंडर वर्ष में बारह से अधिक नहीं होंगी। इन छुट्टियों की घोषणा समय-समय पर प्रबंध-परिषद् पहले से करेगी।

निम्नलिखित उप-नियम 15-6-1996 को संशोधित किए गए :
उप नियम सं. 5

एक्सचेंज के फर्क पर व्यापार-कार्य सब

5.1 सादर आदेश पर आधारित, बोली पर आधारित या एक्सचेंज द्वारा समय-समय पर व्यापार-कार्य के लिए इनके स्थान पर निम्न किसी अन्य सिस्टम पर आधारित ठग से हो किए जाएंगे।

5.2 सब्सिडियों के मध्य सोदे इलेक्ट्रॉनिक माध्यम/कम्प्यूटर नेटवर्क या समय-समय पर प्रबंध-परिषद् द्वारा यथा विनिर्दिष्ट किसी अन्य माध्यम द्वारा हो किए जाएंगे।

5.3 सादर माक पर, तयार या प्रतिभूति सविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 प्रतिभूति सविदा (विनियमन) नियम, 1957, सिविल प्रोसेड्यूर एंड एक्सचेंज कोड ऑफ इण्डिया एक्ट, 1902 के प्रावधानों तथा 'सबो' के निर्देशों के अंतर्गत प्रबंध-परिषद् द्वारा समय-समय पर विनिर्दिष्ट अन्य किसी आधार पर किए जाएंगे।

5.4 सर्वोच्च बोली पर लेन-देन

ग्राहकों के साथ या उनकी तरफ से लेन-देन करते समय सब्सिड का व्यापार-कार्य के सिस्टम में प्रदर्शित उस समय का सर्वोच्च बोली ग्राहक का बतानी होगी।

5.5 व्यापार-कार्य के परिचालनात्मक प्राचल

प्रबंध-परिषद् एक्सचेंज की प्रतिभूतियों के व्यापार-कार्य के परिचालनात्मक प्राचल समय-समय पर तय करेगी और घोषित करेगी। सदस्य जिनका पावत करेगे।

5.6 परिचालनात्मक प्राचलों में अन्य के साथ ये शामिल होंगे :

(अ) अनुमत व्यापार-कार्य सीमा जिसमें निम्न मूल्य तथा पूंजी पर्याप्तता मानकों से संबंधित व्यापार-कार्य सीमाएं भी शामिल होंगी।

(ब) व्यापार-कार्य मात्रा और सीमाएं सब्सिडियों को सूचित करना लाजिमी होगा।

(स) यदि आवश्यक हो तो विभिन्न प्रतिभूतियों की बोली और प्रस्ताव मूल्य में अंतर के फलस्वरूप सीमांकन।

(द) बरीदी या बेची जाने वाली प्रतिभूतियों के बाजार लाट, विषम लाट और/या उनकी न्यूनतम संख्या का निर्धारण करना।

(ए) एक दिन या दिनों में बोली और प्रस्तावित मूल्यों के अंतर का सीमांकन करना।

(र) जनता के व्यापक हित को ध्यान में रखकर प्रतिभूतियों के व्यापार-कार्यों के सहज परिचालन को प्रभावित करने वाले अन्य मामलों।

(ल) किसी सदस्य और किसी प्रतिभूति के लिए अनुमत व्यापार-कार्यों के प्रकार का निर्धारण करना।

(व) सिस्टम डिजाइन, प्रयोगकर्ता अवरचना, सिस्टम परिचालन सहित व्यापार-कार्य सिस्टम के कार्यकारी विवरण निर्धारित करना।

5.8 व्यापार-कार्य की सीमा पूरी न कर जाने पर विलंबन

356(अ)

इन उप-नियमों और विनियमों में यथा निर्दिष्ट व्यापार कार्य की सीमाओं में एक्सचेंज में अपने सौदों का सीमित न रहने वाले सदस्य के लिए आवश्यक होगा कि वह फरिन प्रबंध-परिषद् द्वारा वांछित रूप में अपने सौदों अपनी व्यापार-कार्य सीमा में ले आए। अपनी व्यापार कार्य-सीमाओं का अतिरिक्त करने वाले किसी सदस्य को प्रबंध-परिषद् अपने विवेकाधिकार से निलंबित कर सकती है और यह निलंबन प्रबंध-परिषद् के इसे वापस लेने तक जारी रहेगा।

उप-नियम सं. 153(अ)

'पाक दिन' शब्दों के स्थान पर 'दस दिन' रखे जाते हैं।

उप-नियम सं. 153(अ)(1)

निम्नलिखित शब्द "मूल विक्रेता सदस्य की ओर से" के बाद तथा "और खरीदार या बाढ़ के किसी खरीदार" के पहले रखे जाते हैं :-

"या हस्तांतरण विलंबन पर लगी मुहर की तिथि से 12 महीने के अंदर जो भी हो"

उप-नियम सं. 153(अ)(2)

निम्नलिखित शब्द "हस्तांतरण बहिषों के बाढ़ारा बूलने की तिथि का" के बाद तथा "और खरीदार या बाढ़ के किसी खरीदार" के पहले डाले जाते हैं :-

"या हस्तांतरण विलंबन पर लगी मुहर की तिथि से 12 महीने के अंदर जो भी हो"

उप-नियम सं. 153(अ)(3)

निम्नलिखित शब्द "मूल विक्रेता सदस्य की ओर से" के बाद तथा "और संतोषप्रद ढंग से निपटने" शब्दों के पहले डाले जाते हैं :-

"या हस्तांतरण विलंबन पर लगी मुहर की तिथि से 12 महीने के अंदर जो भी हो"

'विवेचन समिति' शब्दों के बाद "या ऐसी किसी अन्य समिति" नामक शब्द डाले जाते हैं।

उप-नियम सं. 153(अ)(1)

निम्नलिखित शब्द "हस्तांतरण बहिषों के बाढ़ारा बूलने की तिथि का" के बाद में तथा "और खरीदार या बाढ़ के खरीदार" शब्दों से पहले डाले जाते हैं :-

"या निर्धारित प्राधिकारी को निर्धारित प्रपत्र प्रस्तुत करने की तिथि से 12 महीनों की अवधि के भीतर, जो भी कम हो"

उप-नियम सं. 153(अ)(2)

"विवेचन समिति" शब्दों के बाद ये शब्द "या ऐसी अन्य किसी समिति" डाले जाते हैं।

उप-नियम सं. 356 में से निकाले जाते हैं 356(अ), 356(ब) व 356(स) और जोड़ा जाता है उप-नियम सं. 356(अ)।

(1) जब किसी सदस्य बलाल या - किसी अटर्नी/एजेंट/अधिकृत सहायक/प्रयोगकर्ता या किसी सदस्य के उप-बलाल (संक्षेप में बांधी सदस्य) के खिलाफ कोई कार्रवाई की जाती है तो ऐसे सारे अनुशासनिक मामले एक्सचेंज के कार्यकारी निदेशक एक्सचेंज की अनुशासनिक समिति को भेजे जायें।

(2) अनुशासनिक समिति को ऐसा कोई मामला भेजने के पूर्व, एक्सचेंज उस बांधी सदस्य से स्पष्टीकरण पृच्छने के लिए एक नोटिस जारी करेगा तथा बांधी सदस्य उस नोटिस की प्राप्ति के दस दिन के भीतर अपना स्पष्टीकरण देगा। पर अध्यक्ष/कार्यकारी निदेशक बांधी सदस्य के आवेदन पत्र पर संतोषजनक आधार के विचार से यह अवधि 15 दिन तक बढ़ा सकती है।

(3) समिति को ये भी अधिकार होंगे :-

(अ) किसी भी गवाह या गवाहों को बुला सकती है।

(ब) बांधी सदस्य, या किसी अन्य सदस्य, या एक्सचेंज के किसी अधिकारी या कर्मचारी या किसी अन्य संबंधित व्यक्ति से कोई भी प्रलेख या कागजात मांग सकती है।

(स) यह निर्धारित कर सकती है कि प्रस्तुतकर्ता अधिकारी चाहिए या नहीं।

(द) एकपक्षीय आवेदों जारी कर सकती है।

(ध) सारांश आधार-पर मामले तय कर सकती है।

(र) सहज न्याय के सिद्धान्तों पर अपने नियम और विनियम बना सकती है।

(न) बांधी सदस्य पर कयाबार की पंजीरता के अनुसार जर्माना, दण्ड, उद्ग्रहण लगा सकती है या उसे निलंबित कर सकती है, उसकी निंदा कर सकती है, चेतावनी दे सकती है या कोई और दण्ड दे सकती है।

(व) बांधी सदस्य के अधिकृत सहायकों/प्रयोगकर्ताओं या उपबलालों या अटर्नी की सेवाओं/नियुक्तियों को खत्म कर सकती है।

(स) बांधी सदस्य पर संस्था की अंतर्नियमावली एक्सचेंज के नियमों, उप-नियमों और विनियमों के अनुसार कोई दण्ड डाल सकती है।

(4) प्रस्तुतकर्ता अधिकारी अध्यक्ष और/या कार्यकारी निदेशक द्वारा नियुक्त किया जाएगा जो या तो सदस्य बलाल, एजेंट, सनदी लेखाकार, कम्पनी सचिव एक्सचेंज का कोई और अधिकारी होगा बशर्ते कि समिति में प्रस्तुतकर्ता अधिकारी नियुक्त करने के लिए उसके नाम की सिफारिश की हो।

(5) प्रस्तुतता अधिकार का नियुक्ति के बाद अनुशासनिक समिति अभियोग लगाएगा और अभियोग पत्र बोधी सदस्य को भेजेगा। प्रस्तुतता अधिकार मामले का प्रस्तुत करेगा तथा बोधी सदस्य का अपना बचाव करने के लिए धीमे-धीमे मौका दिया जाएगा। मामले की सुनवाई कर लेने और उपलब्ध रिकार्ड को देख लेने के बाद अनुशासनिक समिति अंतिम आदेश पारित करेगी।

(6) अनुशासनिक समिति बोधी सदस्य के खिलाफ कोई भी आरोप जारी करने से पहले बोधी सदस्य को व्यक्तिगत सुनवाई का मौका देगी।

(7) बोधी सदस्य सिर्फ अनुशासनिक समिति के पूर्व अनुमोदन से अपनी पुरानी वकील, अटर्नी, एडवोकेट या किसी विशेषज्ञ प्राधिकृत प्रतिनिधि से करवा सकता है। बोधी सदस्य समिति द्वारा जो आवश्यक न समझी गई हो, उसके अलावा कोई सुनवाई या गवाहों से बहस या मुद्देबाजी या दस्तावेजी गवाही या इसी प्रकार का और कोई काम करने की ओर-ओर-बस्ती समिति पर नहीं कर सकता। अनुशासनिक समिति स्टॉक एक्सचेंज के नियमों, उप-नियमों और विनियमों और उप-नियम 350 से 356 तथा इनके किसी अन्य संशोधन में पूर्णतया उल्लिखित उप-नियमों के अनुसार आरोप पारित करेगी।

(8) अनुशासनिक समिति के किसी अंतिम आरोप के खिलाफ अपील व्यक्त ऐसे आदेश/फैसल का प्राप्ति के 15 दिन के भीतर प्रबंध-परिषद् के यहां अपील कर सकता है। अपीलकर्ता को यदि प्रबंध-परिषद् या अध्यक्ष या कार्यकारी निदेशक द्वारा पूरा या आंशिक भुगतान न करने का छूट न मिली हो तो उसे वह पूरी धनराशि जिसका भी आरोप हुआ हो और वण्ड, जुर्माना आदि एक्सचेंज के पास पड़े जमा करवा होगा तथा जमा करने का प्रमाणपत्र/रसीद अपील के साथ माली करनी होगी।

(9) प्रबंध-परिषद् को यह अधिकार होगा कि वह अनुशासनिक समिति के अंतिम आरोप को रद्द कर दे या बचल दे और/या प्रबंध परिषद् का वण्ड और फैसला बोधी सदस्य के लिए अंतिम और बाध्य होगा।

(10) किसी जुर्माने, वण्ड या माफी से संबंधित भुगतान या किसी दायर/प्रतिभूति की डिलीवरी देने के बारे में अनुशासनिक समिति के आरोप बोधी सदस्य पर उनके दिए जाने की तिथि से लागू होंगे। परिषद् द्वारा लगाया गया कोई और जुर्माना अपील दायर करने की अवधि समाप्त होने की तिथि से लागू होगा।

(11) यदि अनुशासनिक समिति इस निष्कर्ष पर पहुंचती है कि बोधी सदस्य का निष्कासन जरूरी है तो प्रबंध-परिषद् की सेवा में उसके अंतिम फैसले के लिए तत्त्वस्थ संस्तुति भेजी जाएगी।

1. अनुच्छेद सं. 1(बी) (4-12-93 को संशोधित)

इसे निम्नलिखित रूप में संशोधित किया जाता है:

“सदस्य” से अभिप्राय ऐसे किसी व्यक्ति या नैगम निकाय से है जिसकी वयता सीमित या असंमित हो, जिस सदस्य के रूप में पंजीकृत किया गया हो और जिसका पंजीकरण स्टॉक एक्सचेंज की सदस्य पंजी में हो।

निम्नलिखित अनुच्छेदों को दिनांक 26-6-93 को संशोधित किया गया था

2. अनुच्छेद सं. 3

इसे निम्नलिखित रूप में संशोधित किया जाता है:

(3क) कम्पनी और नैगम निकाय एक्सचेंज के सदस्य होने के लिए अर्ह होंगे।

(3द) कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 12/धारा 322 के अंतर्गत पंजीकृत कम्पनी भी समय-समय पर प्रबंध परिषद्/बोधी द्वारा निर्धारित शर्तों और मार्ग-निर्देशों के तहत एक्सचेंज का सदस्य बनने के लिए अर्ह हो सकती है जो प्रतिभूति संविदा (विनियम), नियम, 1957 के नियम 8(4) की शर्तों और संबंधी अधिनियम, 1992 की धारा 12(1) के प्रावधानों का पालन करती हो (दिनांक 4-12-1993 को संशोधित)।

(3ग) स्टॉक एक्सचेंज का व्यक्तिगत सदस्य सस्था के अंतर्गत नियम के अनुच्छेद से 4 के अंतर्गत शर्तों का पालन करेगा।

(3घ) नैगम निकायों के मामलों में सदस्यता के लिए निम्नलिखित मानक लागू होंगे

कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 12/धारा 322 के प्रावधानों के अनुपालन में गठित कम्पनी स्टॉक एक्सचेंज का सदस्य बनने के लिए अर्ह होगी बशर्ते कि:

(1) ऐसा कम्पनी ऐसी वित्तीय शर्तों और मानकों का अनुपालन करने के लिए वचनबद्ध हो जिन्हें भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 की धारा 12 की उप धारा (1) के अंतर्गत ऐसी कम्पनी के पंजीकरण के लिए भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (सेबी) द्वारा विनिर्दिष्ट किया जाए।

(2) ऐसी कम्पनी के अधिकार निदेशक कम्पनी के निर्देशकारी हों और स्वयं इन निदेशकों या नैगम निकाय, जिसने ऐसी कम्पनी के बोर्ड में इस निदेशक के रूप में नियुक्त किया है, द्वारा रखा गई कम्पनी की पुकता साम्या पूर्ण 40% से कम न हो।

(3) कम्पनी के दो निदेशक ऐसे व्यक्ति हों जिनका नाम निम्नलिखित विषयों में कम से कम दो वर्ष का अनुभव है:

(क) प्रतिभूतियों के कारोबार या

(ख) विभाग प्रबंधक के रूप में या

(ग) निबंध सलाहकार के रूप में।

(4) और ऐसी कम्पनी का न्यूनतम शुक्ता पूंजी 10 लाख रुपये या बहु धनराश ह जिस सबो द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जाय ।

3. अनुच्छेद सं. 50

इसे निम्नलिखित रूप में संशोधित किया जाता है ।

स्टाक एक्सचेंज के कारदार का प्रबंध एक प्रबंध परिषद् द्वारा किया जाएगा जिसमें 13 (दरह) सदस्य होंगे और इसका गठन निम्नलिखित रूप में किया जाएगा ।

(1) स्टॉक एक्सचेंज के छह (6) सदस्य जिन्हें स्टॉक एक्सचेंज के सदस्य द्वारा चुना जाएगा ।

(2) ऐसे तीन (3) सदस्य जिन्हें सबी अधिनियम के अनुसार भारत सरकार या सबी द्वारा नामित किया जाएगा,

(3) ऐसे तीन (3) जनप्रतिनिधि जिन्हें सबी द्वारा नामित किया जाएगा । बशर्त कि सबी किसी भी समय (3) से अधिक जन प्रतिनिधियों को नियुक्त कर सकता है जिस से कि इस संब (2) और उपरोक्त छह (3) के अंतर्गत नामित सदस्यों की कुल संख्या उपरोक्त छह (1) के अंतर्गत चुने गए सदस्यों की कुल संख्या से अधिक न हो ।

(4) एक कार्यपालक निदेशक जिसे स्टॉक एक्सचेंज द्वारा नियुक्त किया जाएगा :

कार्यपालक निदेशक की नियुक्ति सेवा की शर्तों, नियुक्ति का नवीकरण और सेवा से बर्खास्तगी सबी के पूर्ण अनुमोदन के अंतर्गत होगी । बाकी निवाय के अलावा कार्यपालक निदेशक का यह कर्तव्य होगा कि वह सबी द्वारा जारी निर्देशों, मार्ग-निर्देशों और आदेशों का लागू करे जिससे कि कानून, नियमों, विनियमों, संस्था के अंतर्गतियों के नियमों, स्टॉक एक्सचेंज के विनियमों और उप-नियमों के प्रयोग्य प्रावधानों को कार्यान्वित किया जा सके ।

इस संबंध में किसी प्रकार की चुक होने पर उसे स्टॉक एक्सचेंज द्वारा सबी से पूर्व अनुमोदन प्राप्त करके या इस विषय में सबी से निवेश प्राप्त होने पर सेवा से बर्खास्त कर दिया जाएगा बशर्त कि संबंधित कार्यपालक निदेशक को इस प्रकार की बर्खास्तगी के खिलाफ सुनने का मौका दिया जाएगा (वि. 26-6-1993 के ईजीएम में संशोधित) ।

4. अनुच्छेद सं. 51

इसे निम्नलिखित रूप में संशोधित किया जाता है :

51(क) अनुच्छेद 50 (1) के अंतर्गत चुने गए एक तिहाई सदस्य प्रत्येक वार्षिक आम बैठक में सेवानिवृत्त होंगे और पुनर्चयन हेतु स्वयं के विषय-में प्रस्ताव देने हेतु अर्ह होंगे । प्रत्येक वार्षिक आम बैठक में उपरोक्त संदर्भानुसार क्रमशः सेवानिवृत्त होने वाले प्रबंध-परिषद् के वे सदस्य होंगे जो पिछली नियुक्ति के समय से वीरवाधि तक पद पर बने रहें हों परन्तु उनकी स्थिति उन व्यक्तियों के मध्य होगी जो उसी बिंदु परिषद् के सदस्य बने हों । आपस में किसी समझौते के अभाव में और इसके अंतर्गत सेवानिवृत्त होने वाले सदस्यों का निर्धारण साट द्वारा किया जाएगा ।

(क) बशर्त कि जब कोई व्यक्ति प्रबंध परिषद् में लगातार दो (2) अवधि तक चुना गया सदस्य रहा हो तो वह वा (2) वर्ष की आगामी अवधि के लिए स्वयं के पुनर्चयन हेतु प्रस्ताव नहीं करेगा 11

(ग) उपरोक्त अनुच्छेद 50 (2) के अंतर्गत नियुक्त किए जाने वाले सदस्य क्रमानुसार सेवानिवृत्त नहीं होंगे और वे भारत सरकार या सबी, जैसी भी स्थिति हो, की इच्छानुसार पद पर बने रहेंगे ।

(घ) उपरोक्त अनुच्छेद सं. 50 (3) के अंतर्गत नामित किए जाने वाले जन प्रतिनिधि ऐसे निष्ठावान व्यक्तियों में से होंगे जिनके पास आवश्यक व्यावसायिक क्षमता और प्रतिभूति बाजार से संबंधित क्षेत्रों में अनुभव हो ।

(च) जन प्रतिनिधियों के रूप में नामांकन के उद्देश्य से स्टॉक एक्सचेंज की प्रबंध परिषद् ऐसे नामांकनों के लिए व्यक्तियों के नाम सबी को अर्पित कर सकती है : हालांकि सबी को ऐसे व्यक्तियों को नामित करने का अधिकार होगा जिनके नाम स्टॉक एक्सचेंज की प्रबंध परिषद् द्वारा अर्पित न किए गए हों ।

(छ) प्रबंध परिषद् में नामित होने वाले जन प्रतिनिधि पद भार ग्रहण करने की तारीख से अथवा वार्षिक आम बैठक, जो भी पहले हो, से एक वर्ष की अवधि तक पद पर बने रहेंगे (वि. 26-6-1993 के ईजीएम में संशोधित) ।

5. अनुच्छेद सं. 53

इसे निम्नलिखित रूप में संशोधित किया जाता है :

प्रबंध परिषद् के सदस्य की श्रेयर योग्यता के लिए उसे कम्पनी का कम से कम एक श्रेयर रखना होगा ।

बशर्त कि सरकार/सबी द्वारा नियुक्त सदस्यों और जन प्रतिनिधियों के लिए कोई श्रेयर योग्यता अनिवार्य नहीं होगी (दिनांक 26-6-1993 के ईजीएम में संशोधित) ।

6. अनुच्छेद सं. 62 (एच)

इसे निम्नलिखित रूप में संशोधित किया जाता है :

प्रबंध परिषद् या उप-समितियों की प्रत्येक बैठक और स्थगनों के लिए, जिनमें जन प्रतिनिधियों ने भाग लिया हो, वे प्रत्येक बैठक के लिए उपस्थित होने के शुल्क की राश 750 रु. (सात सौ पचास रुपये मात्र) प्राप्त करने के लिए अर्ह होंगे ऐसा कि समय-समय पर प्रबंध परिषद् द्वारा निर्धारित किया जाए (दिनांक 27-6-1993 के ईजीएम में संशोधित) ।

बेंगलोर स्टॉक एक्सचेंज की संस्था-नियमावली में संशोधन

27 अगस्त, 1994 को आयोजित असाधारण महासभा बैठक में अनुच्छेद 4(क) के निम्नलिखित के समावेश द्वारा संशोधित किया गया :

(3) वह - प्रबंध-परिषद् द्वारा समय-समय पर निर्धारित पाठ्यक्रम के अनुसार लिखित परीक्षा पास करे ।

परन्तु कि कम्पनी निकाय के मामलों में, कम्पनी निकाय के एक ऐसे निदेशक को लिखित परीक्षा पास करनी होगी जिसके पास प्रतिभूतियों का लेन-देन करने में या गैर-फॉर्मल प्रबंधक के रूप में या निवेश परामर्शदाता के रूप में न्यूनतम दो वर्ष का अनुभव हो 11

परन्तु कि लिखित परीक्षा निम्नलिखित के संबंध में लागू नहीं होगी :

- (क) मौजूदा सदस्य द्वारा नामांकन पर या मृतक सदस्य के कानूनी धारित्री/प्रतिनिधि के रूप में सदस्यता के लिए आवेदन करने वाले व्यक्ति ।
- (ख) स्टाफ एक्सचेंज द्वारा की गई सार्वजनिक नीलामी में शेयर की खरीद द्वारा सदस्यता के लिए आवेदन करने वाले व्यक्ति ।
- (ग) एक्सचेंज के मौजूदा सदस्य से शेयर की खरीद पर या सार्वजनिक नीलामी में शेयर की खरीद पर सदस्यता के लिए आवेदन करने वाले कम्पनी निकाय के निदेशक ।
- (घ) अपने मौजूदा स्टाफ बॉर्किंग कारोबार को कम्पनी निकाय में परिवर्तित करने के उद्देश्य से सदस्यता के लिए आवेदन करने वाले निकाय के निदेशक ।

19-11-1994 को आयोजित वार्षिक महासभा बैठक में निम्नलिखित अनुच्छेद संशोधित किए गए :

मौजूदा अनुच्छेद 9 (क) को हटा दिया गया है और उसके स्थान पर निम्नलिखित अनुच्छेद को शामिल किया गया है :

प्रत्येक सदस्य हर एक वित्तीय वर्ष के लिए 3000 रुपये वार्षिक शुल्क उदा करेगा । ऐसा शुल्क हर एक वर्ष पहली अप्रैल से शुरू होने वाले स्टाफ एक्सचेंज के वित्तीय वर्ष के लिए देय होगा । हर एक वित्तीय वर्ष में अप्रैल के अंतिम कार्य दिवस को या उसके पूर्व इसे भुकाया जाना चाहिए ।

अनुच्छेद 15 में मौजूदा खंड को 15 (क) के रूप में संशोधित किया गया है और 15 (ख) तथा 15 (ग) के रूप में निम्नलिखित नये खंड शामिल किए गए हैं :

15 (ख) अनुच्छेद 16 (क) के उपबंधों से अधीन सदस्य को शासी परिषद् द्वारा निर्धारित फार्म स्टाफ एक्सचेंज में जमा करके एक्सचेंज की सदस्यता के लिए अपने उत्तराधिकारी के रूप में किसी अन्य व्यक्ति को नामित करने का हक होगा ।

15 (ग) यदि इस प्रकार नामित व्यक्ति को एक्सचेंज के नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों के उपबंधों के अधीन एक्सचेंज के सदस्य के रूप में प्रवेश के लिए पात्र नहीं पाया जाता है तथा/या प्रबंध-परिषद् सदस्यता हेतु नामिनी के आवेदन को अस्वीकार कर देती है तो मृतक सदस्य के ऐसे नामिनी को उस समय तक नया नामांकन करने का हक प्राप्त रहेगा जब तक ऐसे नामिनी को एक सदस्य के रूप में स्वीकार नहीं कर लिया जाता है और उसको बाद वह ऐसा नामांकन करने के लिए पात्र नहीं होगा ।

अनुच्छेद 25 (क) और 25 (ख) को हटा दिया गया है और अनुच्छेद 25 के रूप में निम्नलिखित अनुच्छेद शामिल किया गया है :

बांकी सदस्य पुनः प्रवेश के लिए पात्र नहीं होगा ।

निम्नलिखित को अनुच्छेद 41 में एक नये उप-खंड (ग) के रूप में शामिल किया गया है :

प्राधिकृत सहायक, जो "सेबी" के पास पंजीकृत एक उप-बलाल भी है, उस सदस्य दफ्तर के माध्यम से अपने दायित्वों के लिए ज़िम्मेदार कर सकता है जिससे वह सम्बंध है ।

मौजूदा अनुच्छेद 50 के बाद निम्नलिखित रूप में एक नया अनुच्छेद 50 (क) शामिल किया गया है :

(क) परिषद् सभी के पूर्ण अनुमोदन के अधीन एक पूर्ण-कालिक कार्यपालक निदेशक की नियुक्ति करेगी जो परिषद् का पब्लिक सदस्य तथा परिषद् द्वारा नियुक्त की गई प्रत्येक समिति या उप-समिति का भी सदस्य होगा और जो आवश्यकतानुसार संवैधानिक हानि के लिए पात्र नहीं होगा । कार्यपालक निदेशक के रूप में इस प्रकार नियुक्त व्यक्ति कार्यपालक निदेशक का पद धारण करने की अग्रिम की वगैरह परीक्षा या अपरीक्षा रूप में किसी कारोबार में शामिल नहीं होगा और यदि एक्सचेंज के किसी सदस्य को कार्यपालक निदेशक नियुक्त किया जाता है तो उसे एक्सचेंज की अपनी सदस्यता से तुरन्त त्यागपत्र देना होगा । तथापी कार्यपालक निदेशक एक्सचेंज के पूर्णतः स्वामित्व में किसी सहायक कम्पनी के निदेशक के पद का कार्यभार उपयुक्त प्राधिकारियों से आवश्यक अनुमोदन के अधीन ग्रहण कर सकता है ।

(ख) अनुच्छेद 67 के अन्तर्गत परिषद् में निहित किए जाने वाले एक्सचेंज के कार्यकलापों के समग्र प्रबंध के अधीन :

(1) कार्यपालक निदेशक को दैनंदिन प्रशासन चलाने के लिए और एक्सचेंज के अनुच्छेदों, नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों को लागू करने के लिए कार्यपालक अधिकार प्राप्त होंगे तथा वह ऐसे अधिकारों आदि का प्रयोग करेगा जो इसके अधीन उपबंधित हैं तथा जो परिषद् द्वारा समय-समय पर उसे प्रत्यायोगित किए जाएं या सौंपे जाएं ।

(2) कार्यपालक निदेशक एक्सचेंज के अनुच्छेदों, नियमों, उप-नियमों तथा विनियमों में यथा उपबंधित रूप में अध्यक्ष की शक्तियों, अधिकारों कर्तव्यों और कार्यों से निहित होंगे। सिवाय उनके जो अनुच्छेद 55, 56, 57 में निहित हैं और इन्हें कार्यपालक निदेशक की शक्तियों, अधिकार, कर्तव्य तथा कार्य माना जाएगा ।

(3) प्रबंध-परिषद् के नियंत्रण तथा पर्यवेक्षण के अधीन, कार्यपालक निदेशक को सभी दायित्वों से सदस्यों को अनुशासन में रखने तथा एक्सचेंज में सदस्यों के कारोबार, कार्यकलापों से सम्बंध मामलों और प्रतिभूतियों में उनके किसी या सभी कारोबारी सौदों, एक्सचेंज के अन्य सदस्यों के

साथ तथा दूसरे स्टाक एक्सचेंज के सदस्यों के साथ विशेषकर उनके ग्राहकों के साथ किए गए सीबों के संबंध में तथा के सहित, प्रतिभूतियों में किए गए सभी सीबों के निपटान तथा एक्सचेंज के नियमों, अनुच्छेदों, उप-नियमों तथा विनियमों को लागू करने से संबंधित मामलों में अधिकार होगा। विशेषकर ऐसे मामलों में उसे सदस्यों द्वारा एक्सचेंज के किसी भी निदम, अनुच्छेद, उप-निदम तथा विनियम के उल्लंघन के मामलों में तथा अपने किसी निर्णय, आदेश आदि का पालन न करने की स्थिति में अधिकतम 5000 रुपये का बंड लगाये तथा/या किसी एक समय अधिकतम 15 दिन की अवधि के लिए कारोबार करने से सदस्य को निरुद्ध करने का प्राधिकार तथा अधिकार होगा।

परन्तु कि उसे प्रबंध-परिषद् को उसके तन्त्र वाद आगोष्ठित उसकी बैठक में सूचित किया जाना चाहिए। परन्तु पुनः कि कार्यपालक निदेशक को निर्णय/आदेश से बची कोई भी व्यक्ति तीन दिन के भीतर प्रबंध-परिषद् को पास अपील कर सकता है जो अपील प्राप्त होने की तारीख से सात दिन के भीतर अपील पर निर्णय देगी तथा ऐसे समय तक कार्यपालक निदेशक का निर्णय/आदेश स्थगित रखा जाएगा।

- (ग) अध्यक्ष तथा/या कार्यपालक निदेशक सभी सार्वजनिक मामलों में आधिकारिक रूप से एक्सचेंज का प्रतिनिधित्व करेंगे।

परन्तु कि परिषद् निर्देश दे सकती है कि किसी मामले में या उसपर पर अध्यक्ष तथा/या परिषद् के/के अन्य सदस्य एक्सचेंज का प्रतिनिधित्व करेंगे।

- (घ) कार्यपालक की अमरस्थिति में या कार्य करने में उनकी अक्षमता पर उनके कार्यों तथा अधिकारों का प्रयोग परिषद् के निर्देशों के अधीन एक्सचेंज के अध्यक्ष द्वारा किया जाएगा।

अनुच्छेद 59 (क) को निम्नलिखित रूप में संशोधित किया गया है :

परिषद् कार्यालय में नियुक्त, कार्यालय में वर्तमान या निष्कासन के ऐसे निबंधनों एवं शर्तों पर सचिव की नियुक्ति करेगी जो वह उचित समझे।

अनुच्छेद 62 (क) में परन्तु को निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया गया है :

उपयुक्त समिति के अधिकतम 40% (अंशों को निकटतम एक में पूर्णांकित) एक्सचेंज के सदस्य बलात् में से होंगे और शेष सदस्य सेबी के पूर्व अनुसूचन से एक्सचेंज के सदस्यों से भिन्न व्यक्तियों में से होंगे।

अनुच्छेद 62 (छ) को निम्नलिखित रूप में प्रतिस्थापित किया गया है :

ऐसी समिति की हर एक बैठक के लिए कम से कम चार व्यक्तियों की उपस्थिति को कार्रम माना जाएगा।

बंगलूरु स्टाक एक्सचेंज लि. के नि-
ह. /- अधीन
सचिव

AMENDMENT TO BYE-LAWS OF BANGALORE STOCK EXCHANGE LIMITED BY THE COUNCIL OF MANAGEMENT

BYE-LAW NO. 1 AMENDED ON 26-5-1995

- The Stock Exchange shall be open on all days except on public holidays and such Exchange holidays not exceeding twelve in any calendar year as the Council of Management may declare in advance from time to time.

FOLLOWING BYE-LAWS AMENDED ON 15-6-1996

BYE-LAW NO. 5

Trading Sessions on the Floor of the Exchange

- Deals may be effected through order driven, quote driven or such other system as the Exchange may put in place for the trading segments from time to time.
- Deals between members may be effected by electronic media/computer network or such other media as specified by the Council of Management from time to time.
- Deals may be effected on spot, ready or on such other basis as may be specified by the Council of Management from time to time, subject to the provisions under Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957, Securities and Exchange Board of India Act, 1992 and the directives of SEBI.

5.4 Transaction at Best Quotation

In transaction with or on behalf of clients members must indicate to the clients the current best quotation as reflected the trading system.

5.5 Operational Parameters for Trading

The Council of Management may determine and announce from time to time operational parameters in the dealing of securities on the Exchange which members shall adhere to.

5.6 The operational parameters may inter alia include :

- trading limits allowed which may include trading limits with reference to network and capital adequacy norms;
- trading volumes and limits which will be incumbent for members to intimate the Exchange;
- limit of spread between bid and offer rates of different securities, if found necessary;
- fixation of market lots, odd lots and/or minimum number of securities to be offered to be bought or sold;
- limit of variation within 2 day or between days in bid and offer prices;

(f) other matters which may affect smooth operation of trading in securities keeping in view of the larger interest of the public.

(g) determine the types of trades permitted for a member and a security;

(h) determining functional details of the trading system including the system design, users infrastructure, system operation.

5.7 Suspension on failure to meet trading limits

A member failing to restrict dealings on the Exchange to his trading limits as provided in these Bye-laws and Regulations shall be required by the Council of Management to reduce dealings to within trading limits forthwith. The Council of Management in its discretion may suspend a member for violation of trading limits and the suspension shall continue until the same is withdrawn by the Council of Management.

BYE-LAW NO. 153(a)

The words "five days" are replaced with "ten days"

BYE-LAW NO. 153(a)(i)

The following words are inserted after the words "on the original selling member's behalf" and before the words "and the buyer or any subsequent buyer" :—

"or within a period of 12 months from the date stamped on the transfer deed whichever is later"

BYE-LAW NO. 153(a)(ii)

The following words are inserted after the words "date on which the transfer books reopen" and before the words "and the buyer or any subsequent buyer" :—

"or within a period of 12 months from the date stamped on the transfer deed whichever is later"

BYE-LAW NO. 153(a)(iii)

The following words are inserted after the words "on the original selling member's behalf" and before the words "and establishes to the satisfaction" :—

"or within a period of 12 months from the date stamped on the transfer deed whichever is later"

The words "or any such committee" are inserted after the words "Arbitration Committee"

BYE-LAW NO. 153(b)(i)

The following words are inserted after the words "date on which the transfer books reopen" and before the words "and the buyer or any subsequent buyer" :—

"or within a period of 12 months from the date of presentation of the prescribed form to the prescribed authority whichever is later"

BYE-LAW NO. 153(b)(ii)

The words "or any such committee" are inserted after the words "Arbitration Committee"

BYE-LAW NO. 356 BY DELETING 356(A), 356(R) & 356(C) AND INSERTING BYE-LAW NO. 356(A)

356A

(i) All disciplinary matters wherein actions have to be taken or initiated against a Member Broker or against any Attorney/Agent/Authorised Assistant/User or Sub Broker of a Member (in brief "Erring Member") shall be referred to the Disciplinary Committee of the Exchange by the Executive Director of the Exchange.

(ii) Before referring any matter to the Disciplinary Committee, the Exchange shall cause the service of a Notice calling for explanation of the Erring Member. The Erring Member shall file his explanation within 10 days from the date of receipt of the Notice. The President/Executive Director may extend the time by 15 days on satisfactory grounds upon an application of the Erring Member for such extension.

(iii) The Committee shall have the powers to—

(a) summon any witness or witnesses;

(b) call for any documents or other papers from Erring Member or any other Member, Officer, Staff of the Exchange or any other concerned person;

(c) decide as to whether a Presenting Officer is required or not;

(d) pass exparte order/s;

(e) decide cases on summary basis;

(f) formulate their own rules and regulations keeping in mind the principles of natural justice;

(g) impose any penalty, fine, levy or to suspend, censure, warn or to impose any other punishment upon the Erring Member commensurate with the gravity of the misconduct;

(h) to terminate the services/appointment of authorised assistants/users or sub brokers or attorney of Erring Member;

(i) to impose any punishment upon the Erring Member as provided in the Articles of Association, Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange;

(iv) The Presenting Officer shall be appointed by the President and/or the Executive Director who may be either a Member Broker, Advocate, Chartered Accountant, Company Secretary or any Officer of the Exchange, provided, the Committee recommends the appointment of a Presenting Officer.

(v) If the Presenting Officer is appointed, then the Disciplinary Committee shall frame charges and serve the same upon the Erring Member. The Presenting Officer shall present the case and the Erring Member shall have a reasonable opportunity to defend himself. After hearing and perusing the material available on record, the Disciplinary Committee shall pass final orders.

(vi) The Disciplinary Committee shall give an opportunity to the Erring Member to be personally heard before passing any order/s against the Erring Member.

(vii) The Erring Member may, only with the prior approval of the Disciplinary Committee, appear by counsel, attorney, advocate or a duly authorised representative. The Erring Member is not entitled to insist on or require the Committee to hear or examine witnesses or receive oral or documentary evidence or do any act other than what is deemed necessary by the Committee. The Disciplinary Committee shall pass orders in accordance with the Rules, Bye-laws and Regulations of the Stock Exchange and more fully described in Bye-law No. 350 to 356 and any other amendments thereto.

(viii) Against any final order of the Disciplinary Committee, the aggrieved party may appeal to the Council of Management within 15 days from the date of receipt of the Order decision. The appellant shall, unless exempted in whole or in part by the Council of Management or President or Executive Director, deposit with the Exchange the full amount if any ordered to be paid including fines, penalties, etc. and a deposit certificate/receipt shall be annexed to the appeal.

(ix) The Council of Management has the powers to set aside or vary the terms of the final order of the Disciplinary Committee and/or punishment and the decision of the Council of Management shall be final and binding on the Erring Member.

(x) The Orders of the Disciplinary Committee pertaining to the payment of any fines, penalties or any remissions to be made or any shares/securities to be delivered shall take effect immediately from the

date of the Order being served upon the Erring Member. Any other punishments imposed by the Committee shall take effect only from the date of expiry of the period for filing the Appeal.

- (xi) If the Disciplinary Committee comes to conclusion that the Erring Member has to be expelled, then a recommendation shall be made to the Council of Management for its final decision.

AMENDMENT TO ARTICLES OF ASSOCIATION OF BANGALORE STOCK EXCHANGE LIMITED

Article No. 1(b)—Amended on 4-12-1993

It is amended as follows :

"Member" means any individual or corporate body with limited or unlimited liability registered as a member and in the Register of Members of the Stock Exchange.

Following are the Articles which were amended on 26-6-1993 (EGM)

Article No. 3

It is amended as follows :—

- 3(a) Individuals and Corporate bodies shall be eligible to be members of the Exchange.

- 3(b) A Company registered under Section 12/Section 322 of the Companies Act, 1956 which complies with the requirements of Rule 8(4) of the Securities Contracts (Regulation) Rules, 1957 and with the provisions of Section 12(1) of SEBI Act, 1992 may also be eligible to be a member of the Exchange subject to the conditions/guidelines as may be prescribed by the Council of Management/SEBI from time to time (amended on 4-12-1993)

- 3(c) Individual Member of the Stock Exchange shall fulfill the requirements under Article No. 4 of the Articles of Association.

- 3(d) In case of Corporate Bodies the following criteria will apply for membership :

A company formed in compliance with the provisions of Section 12/Section 322 of the Companies Act, 1956 will be eligible to become a member of the Stock Exchange subject to :

- (i) Such a company undertakes to comply with such financial requirements and norms as may be specified by SEBI for the registration of such company under sub-section (1) of Section 12 of Securities and Exchange Board of India Act, 1992.
- (ii) Majority of the directors of such a company are shareholders of the company and not less than 40% of the paid up equity capital of the company is held by these directors themselves or by the body corporate appointing them as directors on the Board of such company.
- (iii) Not less than two directors of the company are persons who possess a minimum two years of experience;
 - (a) in dealing in securities and/or
 - (b) as portfolio managers and/or
 - (c) as investment consultants
- (iv) That the minimum paid up capital of such company is Rs. 10 lakhs or such sum as may be prescribed from time to time by SEBI

Article No. 50

It is amended as follows :

The affairs of the Stock Exchange shall be managed by the Council of Management consisting of thirteen (13) members and shall be constituted as follows :—

- (i) Six (6) member of the Stock Exchange to be elected by the member of the Stock Exchange

- (ii) Not more than three (3) members to be nominated by the Government of India or SEBI in accordance with SEBI Act.

- (iii) Three (3) Public Representatives to be nominated by SEBI.
Provided that SEBI may at any time appoint Public Representatives more than (3) so that the total number of members nominated under this clause (ii) and clause (iii) above may not exceed the total number of elected members under clause (i) above.

- (iv) One Executive Director to be appointed by the Stock Exchange.

The appointment, the terms and conditions of service, the renewal of appointment and the termination of services of Executive Director shall be subject to prior approval of SEBI. Besides the Governing Body, it shall be the duty of the Executive Director to give effect to the directives, guidelines and orders issued by SEBI in order to implement the applicable provisions of law, rules, regulations as also the Rules of the Articles of Association, regulations and by-laws of the Stock Exchange.

Any failure in this regard will make him liable for removal or termination of service by the Stock Exchange with the prior approval of SEBI or on receipt of direction to that effect from SEBI subject to the concerned Executive Director being given an opportunity of being heard against such termination. (amended at EGM 26-6-1993)

Article No. 51

It is amended as under :—

- 51(a) One third of the elected members under Article 50(i) shall retire at each annual general meeting and shall be eligible to offer themselves for re-election. The members of the Council of Management retire by rotation as referred above, at every annual general meeting shall be those who have been longest in office since their last appointment, but as between persons who became Council members on the same day, those who are to retire shall, in default of and subject to any agreement among themselves, be determined by lot.

- (b) Provided that where a person has been a member elected for two (2) consecutive terms on the Council of Management, he shall not offer himself for re-election for a further period of two (2) years.

- (c) The members to be appointed under Article 50(ii) above, shall not be subject to retirement by rotation and shall hold the office at the pleasure of Government of India or SEBI as the case may be.

- (d) Public Representatives to be nominated under Article No. 50(iii) above shall be from amongst the persons of integrity having necessary professional competence and experience in the areas related to securities markets.

- (e) For the purpose of nomination as public representatives, the Council of Management of the Stock Exchange may forward the names of persons to SEBI for such nominations; the SEBI shall, however, have the right to nominate persons, whose names have not been forwarded by the Council of Management of the Stock Exchange.

- (f) The Public Representatives to be nominated on the Council of Management shall hold the office for a period of one (1) year from the date of assumption of office or till the Annual General Meeting whichever is earlier (amended at EGM 26-6-1993)

Article No. 53

It is amended as follows :

The share qualification of a member of the Council of Management shall be holding atleast one share in the company.

Provided that the member appointed by the Government/SEBI and the Public Representatives shall not be required to hold any share qualification. (amended at EGM 26-6-1993.)

Article No. 62(h)

It is amended as follows :

For each of the meetings of the Managing Council or sub-committees and adjournments thereof attended by the Public Representatives, they shall be eligible to receive a sitting fee not exceeding Rs. 750/- (Rupees Seven hundred and fifty only) per meeting as may be prescribed by the Council of Management from time to time (amended at EGM 26-6-1993)

ARTICLE 4(b) AMENDED AT THE EXTRAORDINARY GENERAL BODY MEETING HELD ON 27-8-1994 BY INSERTION OF THE FOLLOWING :

(iii) He passes a written test as per the syllabus prescribed by the Council of Management from time to time.

Provided that in case of Body Corporate the written test shall be passed by one of the Directors of the Body Corporate who possess a minimum two years experience in dealing in securities or as a Portfolio Manager or as an Investment Consultant.

Provided that the written test shall not be applicable in respect of following :

- (a) persons applying for membership on nomination by an existing member or as a legal heir representative of the deceased member;
- (b) persons applying for membership by purchase of share in an open auction conducted by the Stock Exchange;
- (c) Director of a body corporate applying for membership on purchase of a share from an existing member of the Exchange or by purchase of share in an open auction;
- (d) Director of a body corporate applying for membership for the purpose of converting his existing stock broking business into a body corporate.

THE FOLLOWING ARTICLES AMENDED AT THE ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 19-11-1994

The existing article 9(a) is deleted and the following is inserted in its place :—

Every member shall pay an annual subscription of Rs. 3000/- for each financial year. Such subscription shall be payable for the financial year of the Stock Exchange commencing from 1st April of each year and should be payable on or before the last working day of April of each financial year.

The existing clause in article 15 is numbered as 15(a) and new clauses 15(b) and 15(c) are inserted as under :—

15(b) Subject to the provisions of Article 16(b), a member shall be entitled to nominate another person as his successor to the membership of the Stock Exchange by lodging with the exchange a form prescribed by the Governing Council for the purpose.

15(c) Such person so nominated is found not eligible for admission as a member of the exchange under the provisions of Rules, Bye-laws and Regulations of the exchange and/or if the Council of Management rejects the application of the nominee for membership, such a nominee of a deceased member shall be entitled to make fresh nomination until such nominee has been admitted as a member of the exchange and thereafter, he shall not be entitled to make such nominations.

The articles 25(a) and 25(b) are deleted and the following is inserted as article 25 :—

A defaulted member shall not be eligible for readmission.

The following is inserted as new sub-clause (c) in article 41 :—

An authorised assistant who is also a sub-broker registered with SEBI can transact business of his constituents through the member broker to whom he is affiliated to.

The new article 50(A) is inserted as under after the existing article 50 :—

(a) The Council shall subject to the prior approval of SEBI appoint a whole-time Executive Director who shall be the Ex-officio member of the Council and also a member of every committee or sub-committee appointed by the Council and who shall not be eligible to retire by rotation. The person so appointed as Executive Director shall not engage himself in any business directly or indirectly, during the period he holds the office of Executive Director and if a Member of the Exchange is appointed as Executive Director, he shall resign his membership of the Exchange forthwith. However, the Executive Director can hold the office of Director of any wholly owned subsidiary company of the Exchange subject to such approval as may be necessary from appropriate authorities.

(b) Subject to overall management of the affairs of the Exchange being vested in the Council as per Article 67;

(i) the Executive Director shall be vested with the executive powers of the Exchange to run the day-to-day administration and to enforce the Articles, Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange and shall exercise such powers, etc., as are provided hereunder and as may be delegated or entrusted to him by the Council from time to time.

(ii) the Executive Director shall be vested with the powers, rights, duties and functions of the President as provided in the Articles, Rules, Bye-laws and Regulations of the Exchange, save, except those contained in Articles 55, 56, 57 and these shall be deemed to be the powers, rights, duties and functions of the Executive Director.

(iii) Subject to the control and supervision of the Council of Management, the Executive Director shall have powers in matters connected with disciplining of Members in all its aspects and members' trading activities on the Exchange and in relation to any or all their business dealings in securities, the settlement of all transactions in securities entered into by them with other members of the Exchange and with members of other Stock Exchanges with particular reference to and including transactions with their clients, enforcement of Rules, Articles, Bye-laws and Regulations of the Exchange. In such matters particularly, he shall have the authority and the power to impose penalty not exceeding Rs. 5,000/- and/or suspension of Member/s from doing business for a period not exceeding 15 days at a time in case of violation of any of the Rules, Articles, Bye-laws and Regulations of the Exchange and for non-compliance of any of his directions, orders etc.,

Provided that the same is reported to the Council of Management at its next meeting held immediately thereafter. Provided further that any person aggrieved by the decision/order of the Executive Director may appeal to the Council of Management within three days, who shall decide on the appeal within seven days of the receipt of appeal by the Council of Management and till such time, the decision/

order of the Executive Director shall be kept in abeyance.

- (c) The President and/or the Executive Director shall represent the Exchange officially in all public matters.

Provided that the Council may direct that on any matter or occasion the President and/or other member/s of the Council shall represent the Exchange.

- (d) In the absence of the Executive Director or on his inability to act, his functions and powers shall be exercised by the President of the Exchange under the directions of the Council.

Article 59(a) is amended as under :—

The Council shall appoint Secretary on such terms and conditions of appointment, dismissal or removal from office as it deems fit.

The Proviso in Article 62(a) is replaced with the following :—

Not more than 40% (fractions rounded off to nearest one) of the members of aforesaid committees shall be from among the member-brokers of the exchange and the balance of the members shall be from among the persons other than the members of the exchange with the prior approval of SEBI.

The Article 62(g) be replaced with the following :—

The quorum for each of such committee meetings shall be the presence of at least four members.

BURHANI ROLLING MILLS (P) LTD.

Registered Office :

"Ameer Complex" 20, South Hathipala Road, Indore M.P.
Factory :

Gram Sejwaya, Ghata Billod, Distt. Dhar M.P.

Phone : Office 38013, Resi. 23206

The 19th December 1997

FORM NO. 151

(See Rule 315)

MEMBER'S VOLUNTARY WINDING-UP

NOTICE OF APPOINTMENT OF LIQUIDATOR PURSUANT TO SECTION 516

1. No. of Company :
10-03068.
2. Name of Company :
Burhani Rolling Mills Private Ltd.

3. Nature of Business :

Carry on the Business of Manufacturers, Distributors, Stockist, Sealing & Baling Agents Miners, Smelters, Furnacers, Founders, Rollers, Re-Rollers, Rolling Mills, etc.

4. Address of Registered Office :

Ameer Complex, 20, South Hathipala, Indore-452 004.

5. Name(s) and Address(es) of Liquidator(s) :

R. S. SHAH,
Chartered Accountant,
177, Surya Centre, 2nd Floor, Jail Road,
Indore-452 007.

6. Date of Appointment : 08-12-1997.

7. By Whom Appointed : Shareholders.

Indore :

Dated : 09-12-1997.

For and on behalf of
Burhani Rolling Mills Private Limited
R. S. SHAH
Liquidator

BURHANI ROLLING MILLS PRIVATE LIMITED

Registered Office :

"Ameer Complex" 20, South Hathipala Road, Indore

NOTICE OF THE APPOINTMENT OF LIQUIDATOR

Notice is hereby given that as recommended by the Directors, the Shareholders of the company in their Extra Ordinary General Meeting held on 8th December, 1997 have passed a Special Resolution for the voluntary winding up of the Company under Section 484 of the Companies Act, 1956. The Shareholders in the said meeting have appointed Shri R. S. Shah, Chartered Accountant, Surya Centre, 177, Jail Road, Indore as the Liquidator of the Company with effect from 8th December, 1997.

By the order of the Board of Directors
For Burhani Rolling Mills Pvt. Ltd.

Sd/- ILLEGIBLE
Managing Director.

Indore :

Dated : 9-12-1997.